

|                          |                                                                         |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nombre del Fondo</b>  | <b>Global Convertible Fund</b> , un subfondo de Polar Capital Funds plc |
| <b>Clase de acciones</b> | Acciones de clase I EUR de acumulación                                  |
| <b>ISIN</b>              | IE00BCDBX592                                                            |

## Objetivos y política de inversión

### Objetivos

El objetivo del Fondo es lograr tanto ingresos como un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera diversificada internacionalmente de bonos convertibles y títulos equivalentes.

### Política de inversión

El Fondo tiene un enfoque mundial y puede invertir en economías tanto desarrolladas como subdesarrolladas.

Todas las inversiones en bonos convertibles se realizan en valores cotizados en mercados de valores reconocidos. Un bono convertible puede convertirse en una cantidad prefijada de acciones de la sociedad emisora en determinados momentos de su vida, normalmente a discreción del titular del bono.

El Fondo normalmente invierte en bonos convertibles con calificación B- o superior otorgada por una agencia de calificación crediticia reconocida, o en bonos convertibles con una calificación comparable conforme al criterio del gestor del Fondo.

En cualquier momento dado, el Fondo puede tener invertida una parte significativa de su patrimonio en derivados financieros (instrumentos complejos basados en el valor de activos subyacentes). El Fondo puede establecer posiciones sintéticas

largas para conseguir apalancamiento (multiplicando las ganancias o las pérdidas). El Fondo también puede establecer posiciones sintéticas cortas para proteger el capital de los inversores cuando sea necesario.

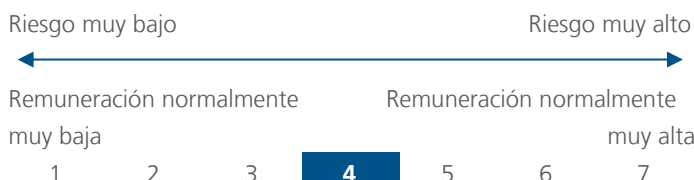
Los derivados financieros pueden utilizarse igualmente para gestionar los riesgos cambiarios del Fondo, además de como alternativa a la inversión directa en valores cuando su utilización resulte más rentable.

No está previsto el pago de dividendos en relación con las clases de acciones de acumulación.

Ustedes pueden vender las acciones durante los días en que los bancos estén abiertos en Dublín y Londres.

Recomendación: es posible que este fondo no sea adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de cinco años. El Fondo es apropiado para inversores expertos o con amplios conocimientos financieros

## Perfil de riesgo y remuneración



### ¿Por qué se incluye este fondo en la categoría 4?

La categoría de riesgo para este Fondo es de 4. De conformidad con el Reglamento sobre OICVM, dicha categoría se basa en el grado de riesgo del Fondo.

**Además del riesgo capturado por el indicador, el valor global del Fondo puede verse afectado significativamente por:**

**Riesgo de inversión** - el Fondo invierte en bonos convertibles de todo el mundo, cuyos precios pueden subir o bajar dependiendo de diversos factores que afectan a los mercados mundiales.

**Riesgo de derivados** - ciertos derivados pueden resultar en ganancias o pérdidas superiores al importe inicialmente invertido. Además, los derivados también llevan intrínseco el riesgo de contraparte; es decir el riesgo de que la contraparte en el contrato de derivados no cumpla con las obligaciones contractuales que le corresponden. Por su propia naturaleza, los bonos convertibles contienen también derivados integrados, lo que magnifica este riesgo.

**Riesgo de divisa** - el Fondo invierte en activos denominados en divisas distintas a la divisa base del Fondo. Las fluctuaciones en el tipo de cambio pueden incidir negativamente en las inversiones del Fondo.

**Riesgo de mercados emergentes** - los países de mercados emergentes se enfrentan a más dificultades políticas, económicas o culturales que los países desarrollados. Invertir en ellos puede ofrecer mayores posibilidades de ganancias y de pérdidas, y los mercados pueden ser menos líquidos.

**Riesgo de crédito** - en ocasiones, el emisor o el avalista de un bono no puede cumplir sus obligaciones de pago o sufre una rebaja de su calificación crediticia, lo que genera pérdidas para el Fondo.

### ¿Qué significan estas cifras?

El indicador de riesgo se calculó a partir de datos históricos y puede no aportar información fiable sobre el perfil de riesgo futuro del Fondo. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. Un fondo con categoría 1 no es una inversión exenta de riesgo; el riesgo de perder el dinero es pequeño, pero las posibles ganancias también están limitadas. Con un fondo de la categoría 7, el riesgo de perder el dinero invertido es elevado, pero también existe la posibilidad de obtener ganancias sustanciales. La escala numérica es compleja; por ejemplo, 2 no representa el doble de riesgo que 1.

### Más información acerca de esta calificación:

Si precisan de información más detallada acerca de los riesgos, consulten la sección **"Risk Factors"** del folleto.

## Gastos

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada Hasta el 5,00%

Gastos de salida Ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

### Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,12%

### Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad 10,00% un ejercicio en que el Fondo obtenga beneficios por encima del índice de referencia para estas comisiones, Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index. En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 la comisión de rentabilidad ascendía al 0,41%.

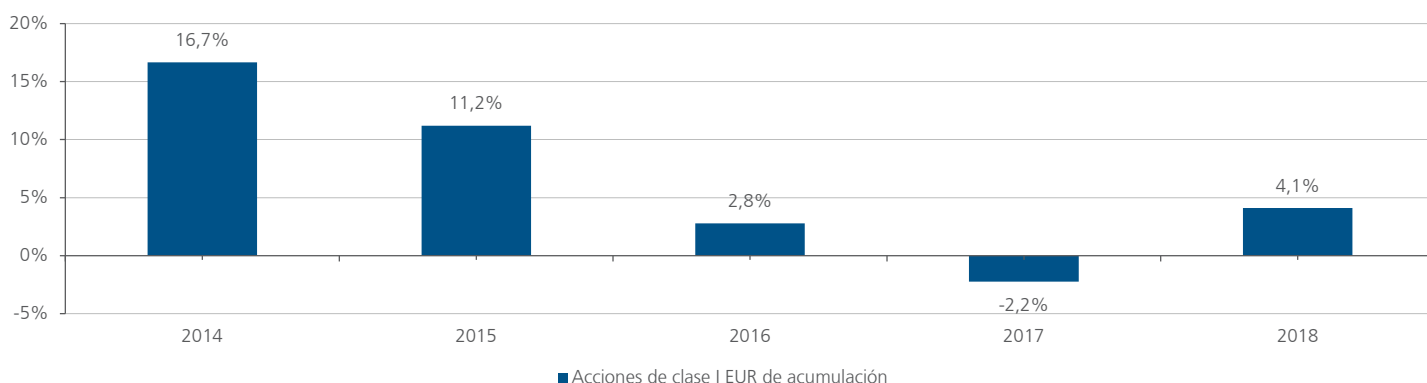
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los **gastos de entrada y de salida** se refieren a cifras máximas. En algunos casos, es posible que usted pague menos. Su asesor financiero o distribuidor pueden informarle al respecto.

La cifra de gastos corrientes que aquí se indica constituye una estimación. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio incluirá detalles sobre los gastos exactos aplicados.

Si desean más información sobre los gastos, pueden consultar el apartado **"Fees and Expenses"** del folleto del Fondo, disponible en [www.polarcapital.co.uk](http://www.polarcapital.co.uk).

## Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica mostrada no tiene en cuenta comisiones de entrada, salida o canje, pero sí los gastos corrientes que se indican en la sección «Gastos».

La rentabilidad de esta clase se calcula en euros.

El Fondo se lanzó el 2 de septiembre de 2013. Esta clase empezó a emitir acciones el 2 de septiembre de 2013.

## Información práctica

**Fiduciario:** Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

**Acerca del Fondo:** El valor liquidativo del Fondo se calcula en dólares estadounidenses. Los precios unitarios se calculan en euros durante cada día hábil. Dichos precios se publicarán en la sede del Agente Administrativo, se notificarán al Mercado de Valores Irlandés sin demora y la Gestora, Polar Capital LLP, los publicará cada día de valoración en su sitio web ([www.polarcapital.co.uk](http://www.polarcapital.co.uk)).

Este Fondo está sujeto a las leyes y los reglamentos tributarios de Irlanda. Esto podría afectar a su inversión, dependiendo de su país de residencia. Si necesitan información más detallada, consulten con su asesor financiero.

Ustedes tienen derecho a cambiar de un fondo a otro. Si precisan de más información, consulten la sección **"Switching"** del folleto.

**Más información:** Global Convertible Fund es un subfondo de Polar Capital Funds plc. El activo y el pasivo de cada subfondo están separados, de modo que el activo de un subfondo no puede aplicarse al pasivo de otro subfondo. Este Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) es específico para la clase de acciones. El folleto y los informes anuales y semestrales se elaboran para todo el fondo.

Pueden obtener de la Gestora, sin ningún tipo de coste, copias en inglés del folleto y los informes anuales y semestrales del Fondo. Para ello, deben dirigirse a Polar Capital LLP, 16 Palace Street, London SW1E 5JD o pueden obtenerlas a través del sitio web de Polar Capital plc ([www.polarcapital.co.uk](http://www.polarcapital.co.uk)).

La solicitud de compra o venta de unidades de participación puede realizarse durante cualquier Día de Negociación, antes de las 17:00 h (hora irlandesa) del día correspondiente.

En el sitio web [www.polarcapital.co.uk](http://www.polarcapital.co.uk) se puede consultar información pormenorizada sobre la política de remuneración vigente de Polar Capital Funds plc, incluyendo, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas responsables de su concesión; previa solicitud, los inversores también pueden obtener de forma gratuita un ejemplar impreso de dicha política.

**Declaración de responsabilidad:** Polar Capital Funds plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 de febrero de 2019.